

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

ALINEA GLOBAL («el Compartimento»)

un subfondo de HALLEY SICAV (el "Fondo")

Clase I EUR – LU0908524936

ÚNICAMENTE PARA INVERSORES INSTITUCIONALES

Productor del PRIIP: Andbank Asset Management Luxembourg

<https://www.andbank.com>

Para más información, llame al +352 27 49 76 1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") en Luxemburgo es responsable de la supervisión de Andbank Asset Management Luxembourg en relación con el presente Documento de datos fundamentales.

ALINEA GLOBAL está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

Este producto está gestionado por Andbank Asset Management Luxembourg, que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por CSSF.

Datos exactos a: 2 de septiembre de 2026

¿Qué es este producto?

Tipo

- Este producto es una clase de acciones del Subfondo y está denominado en EUR. El fondo es una sociedad de inversión abierta de capital variable ("SICAV") y está habilitado como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM") sujeto a la Parte I de la ley luxemburguesa, de 17 de diciembre de 2010, relativa a los organismos de inversión colectiva ("Ley de fondos de inversión"), que transpone la Directiva 2009/65/CE relativa a los OICVM.
- Como fondo de inversión, el retorno del Subfondo depende de la rentabilidad de sus activos subyacentes.

Objetivo de inversión:

- El objetivo del Subfondo es lograr una revalorización del capital a medio y largo plazo, con mayor énfasis en la protección del capital en condiciones desfavorables del mercado, a través de una asignación dinámica entre los activos financieros, sectores económicos y áreas geográficas admisibles.
- El Subfondo se gestionará con el fin de mantener un nivel de riesgo medio en la exposición a las fluctuaciones del mercado.
- No obstante, no existe garantía de que se vaya a alcanzar este objetivo.

Política de inversión:

- El Subfondo pretende alcanzar su objetivo principalmente mediante la gestión activa de una cartera global de activos financieros diversificados en una amplia gama de clases de activos (más particularmente valores de renta variable y de deuda) en diferentes proporciones a lo largo del tiempo.
- No se invertirá más del 60% en renta variable y valores relacionados con la renta variable. La parte restante podrá invertirse en títulos de deuda y/o en instrumentos del mercado monetario.
- El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de sus activos netos en participaciones de otros OICVM y/u otros OIC cuya política de inversión ayude a alcanzar el objetivo de inversión del Subfondo cuando el gestor de carteras lo considere oportuno.
- El Subfondo puede invertir hasta el 20% de sus activos netos en valores estructurados con grado de inversión tales como ABS, MBS u obligaciones garantizadas con un pago vinculado a los mercados pertinentes en lugar de invertir efectivamente en los mercados.
- El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados para fines de cobertura y/o inversión, tales como, entre otros, warrants, futuros, opciones, swaps y contratos a plazo en divisas, tipos de interés y valores transferibles. El Subfondo puede alcanzar una exposición máxima a derivados del 100% (compensado).
- El Subfondo no invertirá más del 20% de sus activos netos en activos líquidos auxiliares, en forma de efectivo y depósitos bancarios a la vista (como efectivo mantenido en cuentas

corrientes), en condiciones normales de mercado. En condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables y de forma temporal, este límite puede incumplirse si está justificado en interés de los inversores.

- El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice.
- Este producto financiero no promueve características medioambientales o sociales ni tiene un objetivo sostenible.
- Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.
- Dado el objetivo y la política de inversión indicados arriba, así como el perfil de riesgo y remuneración del producto, el periodo de mantenimiento recomendado es de 5 años.

Reembolso y negociación: Los accionistas pueden reembolsar acciones bajo petición cualquier día que sea un día hábil bancario en Luxemburgo.

Política de distribución: Acciones sin posibilidad de distribución: se reinvierte cualquier ingreso generado por el Subfondo.

Dirigido a inversores institucionales

El Subfondo está dirigido a inversores informados a los que se ha recomendado invertir en él únicamente una parte de sus activos.

Esta clase de acciones está disponible para inversores institucionales.

No hay inversión mínima.

Plazo

Este producto se ha constituido por un periodo indefinido. El productor no puede cerrarlo de forma unilateral. El consejo de administración puede poner fin a este producto en las condiciones establecidas en el folleto.

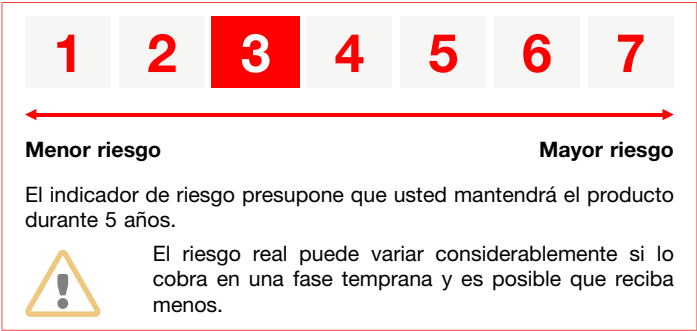
Información práctica

Depositorio: Quintet Private Bank (Europe) S.A., 43 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo.

Información adicional: El folleto del Fondo y los informes periódicos se presentan para todo el Fondo. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que los pasivos atribuidos a un subfondo no pueden afectar al otro subfondo. Los accionistas tienen derecho a convertir sus acciones en acciones de otro subfondo/acciones del Fondo, tal como se describe en la sección "Conversión de acciones" del folleto. Las copias del folleto y de los últimos informes anuales y semestrales, así como otra información práctica, como el último precio de las acciones, pueden obtenerse gratuitamente, en inglés, en el domicilio social del Fondo: 4, rue JRean Monnet L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, y en el siguiente sitio web: www.andbank.com/luxembourg.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

Esta cifra clasifica las pérdidas potenciales de los resultados futuros en un nivel medio bajo, y las condiciones desfavorables en el mercado improbable afectan a nuestra capacidad para pagarle.

El indicador resumido de riesgo no captura adecuadamente todos los riesgos que afectan al Subfondo.

Esta calificación no tiene en cuenta otros factores de riesgo que deben tenerse en cuenta antes de invertir, entre ellos, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de contraparte, riesgo operativo, uso de derivados, riesgos de los valores de renta variable y renta fija, riesgo de divisa, riesgo de mercados emergentes y riesgos de ABS, MBS u obligaciones de deuda garantizada.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle la cantidad adeudada, podría perder la totalidad de su inversión.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, hay otros riesgos que pueden afectar al rendimiento del Fondo. Consulte la sección “Factores de riesgo” del folleto del Fondo.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable indicados son ejemplos que utilizan los peores y mejores datos y el promedio de rentabilidad del producto de los últimos 10 años, a través de la identificación, dependiendo de los escenarios de rentabilidad y según se define en el reglamento de la UE relativo al documento de datos fundamentales, de todos los subintervalos superpuestos que individualmente (i) sean iguales en duración al periodo de mantenimiento recomendado que comienza o finaliza cada mes dentro de ese periodo de 10 años o (ii) sean iguales o de menor duración que el periodo de mantenimiento recomendado, pero iguales o de mayor duración que un año, que finalicen al final de ese periodo de 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de noviembre de 2016 y 30 de noviembre de 2021.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de agosto de 2018 y 31 de agosto de 2023.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2025.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		€ 10.000	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 5.171 -48,3%	€ 4.873 -13,4%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 5.734 -42,7%	€ 7.102 -6,6%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 10.306 3,1%	€ 9.662 -0,7%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 15.165 51,7%	€ 19.609 14,4%

¿Qué pasa si Andbank Asset Management Luxembourg no puede pagar?

Usted está expuesto al riesgo de que Andbank Asset Management Luxembourg sea incapaz de cumplir sus obligaciones en relación con el producto. Esto puede afectar de una forma sustancialmente adversa al valor del producto y podría dar lugar a la pérdida de parte o la totalidad de su inversión en el producto. Las pérdidas potenciales no están cubiertas por ningún plan de compensación o protección a los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran las cantidades que se detraen de su inversión para sufragar distintos tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y del tiempo que mantenga el producto. Las cantidades indicadas aquí son ejemplos basados en un importe de inversión hipotético y en diferentes periodos de inversión posibles. Hemos asumido que (i) en el primer año recibiría la cantidad que invirtió (rentabilidad anual del 0%). Para los demás periodos de mantenimiento, hemos asumido que el producto evoluciona como se describe en el escenario moderado y (ii) que se invierte € 10.000.

Ejemplo de inversión € 10.000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	€ 501	€ 1.351
Incidencia anual de los costes*	5,0%	2,6%

* Esto ilustra el modo en que los costes reducen su retorno cada año durante el periodo de mantenimiento. El ejemplo muestra que, si sale en el periodo de mantenimiento recomendado, su retorno medio por año está proyectado en 1,9% antes de costes y -0,7% después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	3,00% máximo de la cantidad que paga cuando suscribe esta inversión. En caso de conversión a otra clase o a otro subfondo, no se cobra comisión de conversión, pero se le puede solicitar que soporte la diferencia en la suscripción si fuera mayor.	hasta € 300
Costes de salida	0,00%, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	hasta € 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,42% al año, en función del valor de su inversión. Esta cifra es una estimación basada en los costes reales del ejercicio anterior.	€ 142
Costes de operación	0,59% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	€ 59
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,00%. Este producto no aplica ninguna comisión de resultados.	€ 0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado (“PMR”): 5 años

El PMR se ha definido teniendo en cuenta la política de inversión y el perfil de riesgo y remuneración indicados arriba. Debe estar preparado para mantener la inversión durante al menos 5 años. No obstante, puede reembolsar su inversión sin penalización antes de que finalice el PMR, o mantener su inversión durante más tiempo. Los inversores pueden solicitar el reembolso de acciones antes de las 15:00, hora de Luxemburgo, del día hábil anterior al siguiente día de valoración. Las solicitudes de reembolso recibidas después de esta hora y fecha surtirán efecto el siguiente día de valoración. El precio de reembolso se abonará a más tardar 2 días hábiles después del día de valoración aplicable. Cualquier cobro antes del fin del PMR puede tener consecuencias negativas sobre su inversión.

¿Cómo puedo reclamar?

Las consultas o quejas de los inversores deben remitirse a la Sociedad Gestora en Andbank Asset Management Luxembourg, 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo o en compliance@aaml.lu y las respuestas se harán por escrito. Puede solicitar de forma gratuita la política de tratamiento de quejas establecida por la Sociedad Gestora poniéndose en contacto con la misma en la dirección de correo electrónico compliance@aaml.lu o a través del siguiente sitio web: www.andbank.com.

Otros datos de interés

Gestor de Inversiones: Circular Patrimonio AV, S.L., Calle San Bernardo 17, Piso 6, 28015 Madrid, España.
Escenarios de rentabilidad: Puede consultar escenarios de rentabilidad pasados, que se actualizan con frecuencia mensual en <https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU0908524936/en/KID/>.
Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del ultimo / de los últimos 10 año(s) desde nuestro sitio web en <https://andbank-am-lux.priips-performance-chart.com/LU0908524936/en/KID/>.